

УВЕДОМЛЕНИЕ О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ, ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ВОЗМОЖНОСТИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ/ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается риск возникновения убытков, связанных с наличием у Брокера, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг (далее- контролирующие и подконтрольные лица), интереса, отличного от интересов клиента Брокера, при совершении либо несовершением юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Брокера интересы его клиента (далее - конфликт интересов).

Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов и описание имеющихся у Клиента рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов

Настоящим Брокер уведомляет Клиента об имеющемся конфликте интересов, потенциальной возможности возникновения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке при совершении операций с ценными бумагами, ПФИ, заключении сделок и договоров.

Брокер также уведомляет Клиента о наличии у последнего рисков, связанных с возможной реализацией конфликта интересов, отраженных в том числе в *Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках*, являющейся неотъемлемой частью *Регламента брокерского обслуживания клиентов и оказания сопутствующих услуг*. Брокер *полагает*, что наиболее существенными могут являться следующие виды рисков*:

- I. Системный риск;
- II. Рыночный риск, в том числе:
 - II.1. Процентный риск;
 - II.2. Риск банкротства эмитента акций и (или) страны-эмитента иностранной валюты;
- III. Риск ликвидности;
- IV. Кредитный риск, в том числе:
 - IV.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам;
 - IV.2. Риск контрагента;
 - IV.3. Риск неисполнения обязательств перед Клиентом Брокером;
- V. Операционный риск.

Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и работников Брокера, так и в результате деятельности Брокера в целом, и может возникнуть в следующих случаях (с указанием присущего *по мнению Брокера* вида риска):

- Брокер осуществляет совмещение различных видов профессиональной деятельности на РЦБ (дилерская, брокерская, депозитарная деятельность и деятельность по доверительному управлению); также имеется возможность совмещения одним и тем же сотрудником Брокера различных функций с учетом законодательных ограничений, в т.ч. связанных с возможностью возникновения конфликта интересов (в т.ч., но, не

ограничиваясь) [*Операционный риск; Риск неисполнения обязательств перед Клиентом Брокером*]:

- по совершению сделок с активами Клиента и собственных сделок Брокера;
 - по совершению сделок с активами разных Клиентов, в том числе при совмещении брокерской деятельности и деятельности по доверительному управлению ценными бумагами;
 - в связи с наличием потенциального противоречия между обязательствами Брокера перед разными Клиентами и интересами таких Клиентов.
- Брокер осуществляет поддержание цен, спроса, предложения и/или объема торгов с указанными в поручении Клиента/ предоставленной Брокеру информации, ценными бумагами, в том числе действуя в качестве маркет-мейкера [*Рыночный риск, в том числе Риск банкротства эмитента акций; Риск ликвидности; Кредитный риск, в том числе Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам*];
 - Брокер осуществляет деятельность андеррайтера и/или агента по размещению/выкупу и/или организатора выпуска ценных бумаг, информация о котором доводится до Клиентов (в виде презентационных материалов и (или) ином виде) и может побуждать Клиента к приобретению ценных бумаг, а также в отношении которого Брокер исполняет поручение (заявку) Клиента на приобретение ценных бумаг при размещении [*Рыночный риск, в том числе Риск банкротства эмитента акций; Риск ликвидности; Кредитный риск, в том числе Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам*];
 - Эмитентом или обязанным лицом по ценным бумагам является Брокер или его аффилированное/связанное лиц [*Рыночный риск, в том числе Риск банкротства эмитента акций; Кредитный риск, в том числе Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам; Риск контрагента*];
 - исполнение Брокером поручений Клиента, решение о направлении и/или содержании которых напрямую обусловлено информацией, предоставленной Брокером [*Операционный риск*];
 - Брокер владеет ценными бумагами, указанными в предоставленной Брокером информации, или намерен совершить с ними сделку [*Операционный риск*];
 - Брокер является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются указанные в поручении Клиента ценные бумаги [*Операционный риск*];
 - Контрагентами Брокера по сделкам с финансовыми инструментами будут являться другие Клиенты Брокера или такие сделки будут совершаться при участии других Клиентов Брокера [*Операционный риск*];
 - Заключение Брокером договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам информации [*Операционный риск; Системный риск*];
 - Заключение Брокером договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату Брокеру вознаграждения или предоставление иных имущественных благ и/или освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Клиентами и/или за их счет действий, предусмотренных в предоставленной Брокером информации [*Операционный риск; Системный риск*];
 - Контрагентами/клиентами Клиента по сделкам с ценными бумагами будут являться аффилированные/связанные лица Брокера или такие сделки будут совершаться при участии аффилированных/связанных лиц Брокера [*Операционный риск; Системный риск; Риск контрагента*].
 - Возможность ведения сотрудниками Брокера, членами его семьи, ближайшими родственниками и/или иными лицами, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также юридическими лицами, с которыми сотрудник взаимосвязан,

собственной коммерческой деятельности, в т.ч. деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке [*Операционный риск*];

- Возможность осуществления сотрудником собственных сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами [*Операционный риск*];
- Наличие потенциального противоречия между частными интересами сотрудника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение работником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов (под частными интересами (личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого сотрудника, так и для членов его семьи, ближайших родственников и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также для юридических лиц, с которыми сотрудник может быть взаимосвязан) [*Операционный риск*].

В целях соблюдения требований о предоставлении Клиенту возможности идентифицировать ценные бумаги, ПФИ, сделки и договоры, которые могут стать причиной возникновения конфликта интересов, Брокер сообщает Клиенту следующие источники необходимой информации:

1. Сайт Брокера в сети интернет: www.grottbjorn.com в разделе «Раскрытие информации» (в отношении отдельных ценных бумаг);
2. Сайты Бирж в сети Интернет: <https://www.moex.com/> или <https://spbexchange.ru/> (в отношении ценных бумаг, ПФИ и договоров, обращающихся на организованном РЦБ).

Для получения информации о ценных бумагах, при операциях с которыми у Брокера может быть конфликт интересов, Клиент также может обратиться к Брокеру и (или) использовать дополнительные открытые источники информации, в частности, но не ограничиваясь:

1. Сайты серверов раскрытия информации: <https://disclosure.1prime.ru/> или <https://e-disclosure.ru/>;
2. Сайты новостных агентств;
3. Иные открытые источники информации.

Брокер обращает особое внимание, что перечень ценных бумаг, в отношении которых у Брокера и Клиента имеется конфликт интересов, является неотъемлемой частью настоящего Уведомления и Политики управления конфликтом интересов Брокера, и размещен на официальном сайте Брокера по ссылке: <https://grottbjorn.com/about/documents#disclosure2> в разделе «Информация обязательная к раскрытию».

*

- I. Системный риск: риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. Данный риск в том числе возможен в случае, когда в интересах Брокера выступает третье лицо – иной финансовый институт/посредник;
- II. Рыночный риск: риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или

даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов, в том числе:

- II.1. Процентный риск: проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций и (или) иных инструментов с фиксированным доходом;
- II.2. Риск банкротства эмитента акций и (или) страны-эмитента иностранной валюты: проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности, а также дефолта эмитента и (или) страны-эмитента иностранной валюты;
- III. Риск ликвидности: риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости. Брокер обращает внимание, что ряд инструментов, приобретение которых возможно через Брокера, не обращаются на организованном рынке или не входят котировальные списки организаторов торгов, а их эмитенты могут не обладать достаточным кредитным/инвестиционным рейтингом.
- IV. Кредитный риск: риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи операциями Клиента, в том числе:
- IV.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам: заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме. Брокер уведомляет, что, выступая в качестве Андеррайтера и/или Организатора выпуска ценных бумаг, не несет ответственности за риск дефолта эмитента и не имеет возможностей предотвратить его;
- IV.2. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или Брокером со стороны контрагентов. Брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Клиенту следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете (клиринговом счёте), и он несет риск банкротства банка (клиринговой организации), в котором они хранятся;
- V. Риск неисполнения обязательств перед Клиентом Брокером: Риск неисполнения Брокером некоторых обязательств перед Клиентом является видом риска контрагента. Особое внимание следует также обратить на право Брокера использовать средства Клиента (если такое право закреплено в договоре) . В таком случае Брокер вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства Брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.
- VI. Операционный риск: заключается в возможности причинения Клиенту убытков в результате нарушения внутренних процедур Брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций.